Formandens beretning - Generalforsamling 2013

Det er en glæde for mig på vegne af H. Lundbeck A/S bestyrelse at byde velkommen til årets generalforsamling.

Som de foregående år overføres generalforsamlingen direkte via vores hjemmeside på både dansk og på engelsk; den simultanoversættes direkte til engelsk her i salen; og den vil efterfølgende være tilgængelig på vores hjemmeside, både på dansk og engelsk.

Før vi begynder årets generalforsamling vil jeg gerne præsentere Lundbecks ledelse – jeg vil bede direktionen om at rejse sig:

- Ulf Wiinberg, Koncernchef og administrerende direktør
- Anders Götzsche, koncerndirektør med ansvar for finans
- Anders Gersel Pedersen, koncerndirektør med ansvar for forskning & udvikling

Jeg vil gerne takke direktionen for en omfattende indsats og et fantastisk godt resultat i 2012.

Jeg vil også gerne præsentere Lundbeck's nuværende bestyrelse for generalforsamlingen - jeg vil bede bestyrelsesmedlemmerne rejse sig. De generalforsamlingsvalgte medlemmer er, foruden jeg selv:

- Christian Dyvig, næstformand
- Jes Østergaard
- Håkan Björklund
- Thorleif Krarup
- Melanie G. Lee

De medarbejdervalgte medlemmer er:

- Kim Rosenville Christensen
- Jørn Møller Mayntzhusen
- Mona Elizabeth Elster

2012 har været et spændende år hvor vi har taget flere større beslutninger, som har krævet tid og engagement for de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Jeg vil gerne takke bestyrelsen for den store indsats i det forgangne år.

Vi har som de tidligere år lagt den seneste årsrapport samt Lundbeck Magasinet i foyeren. I er velkomne til at tage et eksemplar af publikationerne for at blive mere bekendt med Lundbeck.

Bestyrelsen har også i år valgt at udnævne advokat Jørgen Boe som dirigent for generalforsamlingen – også velkommen til dig.

Året der gik

Som bestyrelsesformand i H. Lundbeck A/S er det en fornøjelse for mig på vegne af bestyrelsen at kunne give bestyrelsens beretning for året 2012.

2012 var endnu et succesfuldt år for Lundbeck.

- Vi opnåede et tilfredsstillende økonomisk resultat på trods af Lexapro patentudløbet, som fandt sted i marts 2012.
- Vi har haft signifikant fremgang med hensyn til produkter i den sene udviklingsfase, bl.a.:
    - To produkt-lanceringer
    - Godkendelse af to produkter
    - Indsendelse af fem registreringsansøgninger
- Vi har indgået nye aftaler og intensiveret samarbejdet med vores vigtigste forretningspartnere. Vi har blandt andet…
    - Opkøbt de resterende Desmoteplase produktrettigheder
    - Udvidet Selincro aftalen til at omfatte lande udenfor EU og USA
    - Og frasolgt porteføljen af gamle produkter i USA
    - Desuden har vi haft fokus på at intensivere samarbejdet med vores mest betydningsfulde forretningspartnere da de spiller en vigtig fremtidig rolle for Lundbeck.

Ulf Wiinberg vil gå i detaljer med de to sidste punkter under hans præsentation. På de følgende slides vil jeg uddybe det opnåede finansielle resultat for 2012 samt forventninger til 2013.

Vi opnåede som sagt et tilfredsstillende økonomisk resultat som var i overensstemmelse med forventningerne til 2012.

- Omsætning på cirka DKK 14,8 milliarder (~-8% vækst)
- Resultat af primær drift (EBIT) på cirka DKK 2,2 milliarder eksklusiv en engangsomkostning på DKK 530 millioner til omstruktureringer af den europæiske forretning (~-36% vækst)

I tabellen er der også inkluderet det økonomiske resultat hvis vi ser bort fra Lexapro omsætningen.

- Omsætning på cirka DKK 14,2 milliarder (~+6% vækst)
- Resultat af primær drift (EBIT) på cirka DKK 1,6 milliarder eksklusiv den fornævnte engangsomkostning (~+87% vækst)

De finansielle forventninger til 2013 er således:

- Omsætning: DKK 14,1-14,7 milliarder
- Resultat af primær drift (EBIT): DKK 1,6-2,1 milliarder

Som det fremgår, vil Lundbeck også i 2013 have en solid omsætning og indtjening til trods for signifikante omkostninger til udvikling og lancering af nye produkter, samt fortsat høje investeringer i forskning & udvikling.

2012 har været et turbulent år for Lundbeck aktien. Aktien nåede et top-niveau på DKK 128 i slutningen af juli og et lav-niveau på omkring DKK 82 i slutningen af december. Vi har i begyndelsen af 2013 set en stigning, så vi nu nærmer os niveauet vi så omkring tidspunktet for sidste års generalforsamling.

Corporate governance
Det er bestyrelsens opfattelse, at koncernen i alt væsentlighed opfylder de seneste anbefalinger fra 'Komitéen for god Selskabsledelse'. Dog er der 3 anbefalinger vi ikke eller kun delvist opfylder:

- Anbefalingen vedrørende vederlagsoplysninger for direktionen på individuelt niveau opfyldes ikke. Vi har valgt ikke at offentliggøre det enkelte direktionsmedlems vederlag, men alene koncernchefens vederlag og et samlet vederlag for koncernens direktion. De enkelte direktionsmedlemmers vederlag er i alt væsentlighed sammenlignelige, og det er bestyrelsens opfattelse, at det ikke giver yderligere værdi at kunne følge de individuelle aflønninger
- Anbefalingen angående nomineringsudvalg opfyldes ikke. Bestyrelsen har ikke fundet det nødvendigt at oprette et nomineringsudvalg, idet opgaver relateret hertil varetages af Formandskabet.
- Det tredje punkt, hvor vi fraviger anbefalingen, er vedrørende diversificering i direktion og bestyrelse. Vi støtter fuldt ud princippet og arbejder i retning af øget diversitet, når det gælder internationalisering og køn. Vi har dog ikke haft specifikke kvantitative mål for diversificering på Lundbeck, da vi har arbejdet ud fra et princip om at ansætte på baggrund af kvalifikationer.
  Lundbeck bestyrelse er bekendt med den nye danske lovgivning, som har til formål at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelse og øvrige ledelseslag. Der arbejdes i øjeblikket på at færdiggøre måltal og politikker der er ambitiøse og realistiske. Disse vil blive præsenteret og kommenteret ved aflæggelse af 2013 regnskabet i henhold til gældende lovgivning.

Vi har fortsat processen med årlige bestyrelsesevalueringer – og vores fem sidste bestyrelsesevalueringer er blevet foretaget med hjælp fra ekstern konsulent. Hovedkonklusionen fra evalueringen viser at arbejdet i bestyrelsen går godt. Det er samtidigt klart for os hvad bestyrelsen skal fokusere på for at bidrage yderligere til Lundbecks fremtidige succes.

Lundbecks bestyrelse består som tidligere nævnt af 9 medlemmer, hvoraf 6 medlemmer årligt vælges på generalforsamlingen og 3 medlemmer vælges hvert fjerde år af koncernens danske medarbejdere.

I 2012 afholdt bestyrelsen 9 ordinære møder og 1 ekstraordinært møde. Herudover afholdt bestyrelsen et 2-dages strategi-møde.

Kompensationskomiteen afholdt 4 møder, revisionskomiteen afholdt 3 møder, og den videnskabelige komite afholdt 2 møder med og 1 møde uden eksterne eksperter.

Jeg ønsker som bekendt ikke at opstille til genvalg til Lundbecks bestyrelse, og bestyrelsen indstiller derfor Lars Rasmussen til valg på årets generalforsamling. Jeg vil gerne introducere Lars Rasmussen:
Lars har en bred ledelsesmæssig erfaring inden for global med-tech. Han blev administrerende direktør for Coloplast i 2008, har været medlem af direktionen samme sted fra 2001 og har i denne periode haft koncernansvar for en række forskellige funktioner, herunder globalt salg, innovation og produktion. Disse ansvarsområder er varetaget med base i såvel Danmark som USA.

Lars' særlige kompetencer i forbindelse med bestyrelsesarbejdet i Lundbeck er hans erfaring med topledelse samt hans viden om effektivisering og internationalisering.

Forudsat at den netop præsenterede ændring i bestyrelsen godkendes af generalforsamlingen ser sammensætningen ud som vist på denne slide. Bestyrelsen forventer at vælge Håkan Björklund som formand og genvælge Christian Dyvig som næstformand. Den formelle godkendelse af den nye bestyrelse sker i forbindelse med agenda punkt 5.

Vælges de af Bestyrelsen foreslåede kandidater, vil 3 af de 6 generalforsamlingsvalgte være uafhængige. Thorleif Krarup, Jes Østergaard og Christian Dyvig anses som afhængige bestyrelsesmedlemmer på grund af deres nuværende engagement hos Lundbeckfonden. Resten af de foreslåede kandidater anses for uafhængige.

Det er bestyrelsens vurdering at de foreslåede kandidater tilsammen besidder den nødvendige faglige og internationale erfaring der sikrer selskabets position som en ledende global farmaceutisk virksomhed med fokus på forskning og udvikling inden for hjernesygdomme. Det er desuden bestyrelsens opfattelse, at bestyrelsens størrelse er hensigtsmæssig i forhold til selskabets behov og ambitionen om at sikre en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces. Der er ved udvælgelse af kandidater taget hensyn til diversitet.

Der er redegjort for individuelle kompetencer for den foreslåede bestyrelse i indkaldelsen til denne generalforsamling.

Bestyrelsen foreslår ingen ændring af basisaflønningen til medlemmer af bestyrelsen relateret til deres bestyrelses- og komitéarbejde i 2013 sammenlignet med 2012 – den formelle godkendelse af aflønningen sker i forbindelse med agenda punkt 3.

Afsluttende bemærkninger

Målet er at transformere Lundbeck fra en europæisk virksomhed med 'et produkt' til en global virksomhed med mange produkter. Vi er godt på vej med at bringe Lundbeck gennem transitionsperioden og ser nu effekten af en lang række tiltag der er blevet implementeret de seneste år - herunder effekten fra lancering af de nye produkter.

Fokus de kommende år vil fortsat være på at udvide forretningen geografisk og lancere nye produkter fra vores og partners pipeline til gavn for både patienter og Lundbecks aktionærer.

Jeg føler mig overbevist om, at Lundbeck er i stand til at levere en solid indtjening de kommende år og vækst efterfølgende. Aspirationen er fortsat at være en forskningsbaseret CNS virksomhed med fokus på langsigtet vækst.

Jeg vil nu give ordet til Ulf Wiinberg som vil gå mere i detaljer med 2012 resultatet samt med forventninger til fremtiden.